基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2013年3月30日

招商安达保本混合型证券投资基金

2012 年度 报告摘要

2012年12月31日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计,德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了2012年度标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2012年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	招商安达保本混合
基金主代码	217020
交易代码	217020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月1日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	414,488,545.35份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过保本资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理,在确保保本周期到期时安全的基础上,寻求组合资产的稳定增长和保本期间收益的最大化。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合, 利用恒定比例组合保险 CPPI、Constant Proportion Portfolio Insurance 技术,动态调整保本资产与风险资产的投资比例,以确保保本周期到期时,实现基金资产在保本基础上的保值增值的目的。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率 (税后)
风险收益特征	本基金是保本混合型基金,属于证券市场中的低风险品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		招商基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	欧志明	李芳菲
	联系电话	0755-83196666	010-66060069
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-887-9555	95599
传真		0755-83196475	010-63201816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金年度报告备置地点	①招商基金管理有限公司 地址:中国深圳保南大道7088号招商银行大厦 ②中国农业银行股份有限公司 地址:北京市东城区建国门内大街69号

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2012年	2011年9月1日(基金合同生效日)-2011年12月31日
本期已实现收益	44,529,003.25	36,283,264.86
本期利润	43,817,548.93	50,780,699.05
加权平均基金份额本期利润	0.0815	0.0548
本期基金份额净值增长率	6.47%	5.10%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末
期末可供分配基金份额利润	0.1083	0.0401
期末基金资产净值	463,982,019.88	814,482,041.67
期末基金份额净值	1.119	1.051

注:1、基金业绩指标不包括持有人认(申)购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;
3、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数;
4、本基金合同于2011年9月1日生效,至2011年12月31日未满1年,故2011年的数据和指标为非完整会计年度数据。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

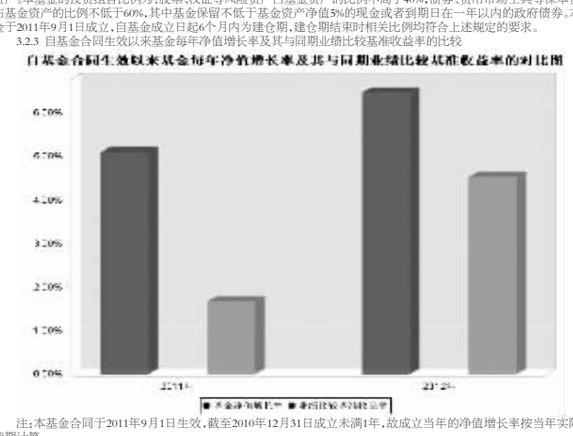
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.23%	0.39%	1.07%	0.01%	2.16%	0.38%
过去六个月	-1.24%	0.38%	2.14%	0.01%	-3.38%	0.37%
过去一年	6.47%	0.34%	4.61%	0.01%	1.86%	0.33%
自基金合同生效起至今	11.90%	0.32%	6.28%	0.01%	5.62%	0.31%

注:业绩比较基准收益率=三年期银行定期存款收益率(税后)。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:根据基金合同第十五条投资范围的规定:本基金将按照恒定比例组合保险机制将资产配置于保本资产与风险资产。本基金的投资组合比例为:股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%;债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的比例不低于60%,其中基金保留不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金于2011年9月1日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金合同于2011年9月1日生效,截至2010年12月31日成立未满1年,故成立当年的净值增长率按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于2011年9月1日成立,自基金合同生效日以来未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

招商基金管理有限公司于2002年12月27日经中国证监会(2002)100号文批准设立,是中国第一家中外合资基金管理公司。目前招商基金管理有限公司的股东股权结构为:招商银行股份有限公司持有公司全部股权的33.4%,招商证券股份有限公司持有公司全部股权的33.3%,ING Asset Management B.V.(荷兰投资)持有公司全部股权的33.3%。公司注册资本金为2.1亿元人民币。

截至2012年12月31日,本基金管理人共管理二十八只共同基金,具体如下:从2003年4月28日起管理招商安泰系列开放式证券投资基金(含招商安泰股票证券投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金、招商安泰债券投资基金);从2004年1月14日起管理招商现金增值开放式证券投资基金;从2004年6月1日起开始管理招商先锋证券投资基金;从2005年11月17日起开始管理招商优质成长股票型证券投资基金(LOF);从2006年7月11日起开始管理招商安本增利债券型证券投资基金;从2007年3月30日起开始管理招商核心价值混合型证券投资基金;从2008年6月19日起开始管理招商大盘蓝筹股票型证券投资基金;从2008年10月22日起开始管理招商安心收益债券型证券投资基金;从2009年6月19日起开始管理招商行业领先股票型证券投资基金; 从2009年12月25日起开始管理招商中小盘精选股票型证券投资基金;从2010年3月25日起开始管理招商全球资源股票型证券投资基金(QDII);从2010年6月22日起开始管理招商深证100指数证券投资基金;从2010年6月25日起开始管理招商信用添利债券型证券投资基金;从2010年12月8日开始管理上证消费80交易型开放式指数证券投资基金及招商上证消费80交易型开放式指数证券投资基金联接基金; 从2011年2月11日起开始管理招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF);从2011年3月17日起开始管理招商安瑞进取债券型证券投资基金;从2011年6月27日开始管理深证电子信息传媒产业(TMT)50交易型开放式指数证券投资基金联接基金;从2011年9月1日起开始管理招商安达保本混合型证券投资基金;从2012年2月1日起开始管理招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金;从2012年3月21日起开始管理招商产业债券型证券投资基金;从2012年6月28日起开始管理招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金;从2012年7月20日起开始管理招商信用增强债券型证券投资基金;从2012年8月20日起开始管理招商安盈保本混合型证券投资基金;从2012年12月7日起开始管理招商理财7天债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张国强	本基金的基金经理	2011年9月1日	-	11	张国强,男,中国国籍,经济学硕士,曾任中信证券股份有限公司研究咨询部分析师、债券销售交易部经理、产品设计主管、总监;中信基金管理有限责任公司投资管理部总监、基金经理,2009年加入招商基金管理有限公司,曾任招商安本增利债券型证券投资基金基金经理,现任总经理助理兼固定收益投资部负责人,招商信用添利债券型证券投资基金、招商安达保本混合型证券投资基金及招商产业债券型证券投资基金基金经理。

注:1、报告截止日至批准送出日期间,于2013 年3 月9日新增聘任邓栋先生为本基金基金经理;
2、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;
3、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商安达保本混合型证券投资基金基金合同》等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人(以下简称"公司")根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011年修订)的规定,制定了《招商基金管理有限公司公平交易管理办法》,对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施情况的监控与检查稽核、异常交易的监控等进行了规定。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会,公司合理设置了各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构,建立了科学的投资决策体系,加强交易执行环节的内部控制,并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

公司已建立较完善的研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立了所有组合适用的投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序。公司拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。公司的相关研究成果向内部所有投资组合开放,在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。公司交易部在报告期内,对所有组合的各条指令,均在中央交易员的统一分派下,本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

报告期内,公司按照法规要求,连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)对公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析, 相关基金经理也对分析中发现的溢价率超过正常范围的情况进行了合理性解释。根据分析结果,公司旗下组合的同向交易情况基本正常,没有发现有明显异常并且无合理理由的同向交易异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,公司要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行。报告期内,公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形, 在某指数型投资组合与某主动型投资组合之间发生过一次,原因是指数型投资组合为满足指数复制比例要求的投资策略需要。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济分析:

2012年中国经济整体运行在始于2011年中期的衰退周期中,经济增长和通货膨胀都呈现下行趋势,直至2012年四季度,因为房地产投资、基建投资以及外需的恢复,经济增长出现了小幅的恢复,通货膨胀也小幅抬升。全年GDP比上年增长7.8%,较上年下行1.5%,经济增长仍没有摆脱过往的投资拉动模式,结构调整进展缓慢,资本形成对经济增长的贡献上升到50.4%。全年的货币政策呈现先松后稳的态势,上半年央行多次下调存款准备金率和存贷款基准利率,并启动了存款利率市场化,下半年随着通胀的筑底和经济下行趋缓,央行用常态化逆回购工具向市场释放流动性,精确调控银行间拆借利率,取代了准备金率的粗放型放松,显示了政策意图由放松转向稳健。

债券市场回顾:

2012年债券市场跟随经济变化呈现波动走势,利率品收益率走势呈现"N"型,收益率曲线整体陡峭化上行。2月初随着PMI数据的上行、市场对政策放松预期的加重以及股票市场的反弹,收益率上升到高位波动。5月中旬公布的4月份宏观数据大幅低于市场预期,经济复苏被彻底证伪,再加上央行下调存款准备金率,债券市场走出快牛行情,长短端利率都出现大幅下降。6-7月份经济数据继续走弱,市场对经济的中期走势纷纷转向悲观,再加上央行超预期的在6、7月连续下调基准利率,收益率再度走出一波下行行情,市场纷纷预期央行将多次下调基准利率和准备金率,宽松预期异常浓厚。进入8月份市场逐渐意识到央行可能用逆回购工具取代降准,通胀回升意味着降息空间被封闭,过度宽松的政策预期需要纠正,再加上7-8月份社会融资增长较快,市场开始讨论经济可能企稳,收益率小幅回升到年初水平。进入9月份,社会融资增速持续扩张,基建投资和地产投资显示出筑底迹象,工业品价格纷纷止跌回升,海外经济也呈现恢复苗头,经济企稳回升愈发明显,收益率开始明显上行。进入四季度,各项数据不断验证经济的回暖,新一届政府上台的表态也比较积极,再加上房地产市场量价齐升并未招致调控,市场纷纷预期地产投资引擎将重新启动,收益率整体延续波动上升的趋势。

基金操作回顾:

回顾2012年的基金操作,我们严格遵照基金合同的相关约定,按照既定的投资流程进行了规范运作。在债券投资上,本基金在上半年减持了中票,增持了企业债,且一直保持较高的信用债仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.119元,本报告期份额净值增长率为6.47%,同期业绩基准增长率为4.61%,基金业绩超越同期比较基准1.86%,超额收益主要来自于权益及转债市场的上涨。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年,经济复苏并非一帆风顺,经济增长对政府刺激的依赖性仍然较强,内生动力仍然疲弱,资金成本偏高、制造业产能过剩、企业负债率提升过快以及居民消费难以启动等问题并未解决,经济增长仍具有较多不确定性。随着政府换届完成,基建投资开展的强度以及对地产市场的重新定位将是判断2013年经济增长强弱的关键。

对于债券市场而言,经济增长仍是市场波动的主线。特到3月份之后基建投资的强度、新一届政府对地产市场的定位、融资增长状况和海外经济趋势等因素将逐渐明朗,收益率的运行格局才会更加清晰。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金的估值业务严格按照相关的法律法规、基金合同以及《招商基金管理有限公司基金估值委员会管理制度》进行。基金核算部负责日常的基金资产的估值业务,执行基金估值政策。另外,公司设立由股票投资部、专户资产投资部、固定收益投资部、研究部 、风险管理部、基金核算部、法律合规部负责人和基金经理代表组成的估值委员会。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序,定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

股票投资部、专户资产投资部、固定收益投资部、研究部和基金核算部共同负责关注相关投资品种的动态,评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种;股票投资部、专户资产投资部和固定收益投资部定期审核公允价值的确认和计量;研究部提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量并定期对估值政策和程序进行评价,以保证其持续适用;基金核算部定期审核估值政策和程序的一致性,并负责与托管行沟通估值调整事项;风险管理部负责估值委员会工作流程中的风险控制;法律合规部负责日常的基金估值调整结果的事后复核监督工作; 法律合规部与基金核算部共同负责估值调整事项的信息披露工作。

基金经理代表向估值委员会提供估值参考信息,参与估值政策讨论;对需采用特别估值程序的证券,基金及时启动特别估值程序,由公司估值委员会集体讨论认定特别估值方案并与托管行沟通后由基金核算部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人未与任何外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定,以及本基金的实际运作情况,本基金报告期无需进行利润分配。在符合分红条件的前提下,本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分,将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管招商安达保本混合型证券投资基金的过程中,本基金托管人一中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《招商安达保本混合型证券投资基金基金合同》、《招商安达保本混合型证券投资基金托管协议》的约定,对招商安达保本混合型证券投资基金管理人一招商基金管理有限公司2012年1月1日至2012年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,招商基金管理有限公司在招商安达保本混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,招商基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的招商安达保本混合型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司

§6 审计报告

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计了招商安达保本混合型证券投资基金的财务报表,包括2012年12月31日的资产负债表,2012年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注,并出具了无保留意见的审计报告。

投资者欲了解详细内容,可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:招商安达保本混合型证券投资基金

报告截止日:2012年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
资 产:		
银行存款	18,481,499.25	7,156,052.75
结算备付金	7,053,427.56	6,109,212.04
存出保证金	2,508.04	24,835.83
交易性金融资产	806,464,672.48	1,444,164,817.51
其中:股票投资	54,688,784.48	88,960,805.81
基金投资	-	-
债券投资	751,775,888.00	1,355,204,011.70
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	1,570,761.04
应收证券清算款	-	12,784,997.55
应收利息	18,607,075.92	17,723,231.03
应收股利	-	-
应收申购款	18,394.99	256,975.82
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	850,627,578.24	1,488,220,122.53
负债和所有者权益	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	375,699,895.70	657,449,166.90
应付证券清算款	9,059,665.60	12,659,724.91
应付赎回款	771,576.78	1,938,750.79
应付管理人报酬	466,622.56	855,481.88
应付托管费	77,770.42	142,580.29
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	291,024.77	311,670.85
应交税费	1,959.58	-
应付利息	86,411.74	296,030.86
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	190,631.21	84,674.38
负债合计	386,645,558.36	673,738,080.86
所有者权益:		
实收基金	414,488,545.35	775,174,564.06
未分配利润	49,493,474.53	39,307,477.61
所有者权益合计	463,982,019.88	814,482,041.67
负债和所有者权益总计	850,627,578.24	1,488,220,122.53

注:1、报告截止日至2012年12月31日,基金份额净值1.119元,基金份额总额414,488,545.35份;
2、上期财务报表的实际编制期间为2011年9月1日(基金合同生效日)至2011年12月31日。

7.2 利润表

会计主体:招商安达保本混合型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年9月1日(基金合同生效日)至2011年12月31日
一、收入	69,798,875.35	60,844,532.73
1.利息收入	34,442,056.19	17,271,477.34
其中:存款利息收入	394,140.06	335,930.70
债券利息收入	34,047,916.13	15,364,785.60
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	1,570,761.04
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	33,769,007.38	27,680,190.27
其中:股票投资收益	-10,611,528.64	449,645.58
基金投资收益	-	-
债券投资收益	41,870,699.23	27,230,544.69
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	2,509,836.79	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-711,454.32	14,497,434.19
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	2,299,266.10	1,395,430.93
减:二、费用	25,981,326.42	10,063,833.68
1.管理人报酬	7,127,473.98	3,824,188.44
2.托管费	1,187,912.40	637,364.71
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,860,735.28	534,250.33
5.利息支出	14,349,423.43	4,904,788.25
其中:卖出回购金融资产支出	14,349,423.43	4,904,788.25
6.其他费用	455,781.33	163,241.95
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	43,817,548.93	50,780,699.05
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	43,817,548.93	50,780,699.05

注:上期财务报表的实际编制期间为2011年9月1日(基金合同生效日)至2011年12月31日。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:招商安达保本混合型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	775,174,564.06	39,307,477.61	814,482,041.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	43,817,548.93	43,817,548.93
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-360,686,018.71	-33,631,552.01	-394,317,570.72
其中:1.基金申购款	70,093,274.90	7,476,910.63	77,570,185.53
2.基金赎回款	-430,779,293.61	-41,108,462.64	-471,887,756.25
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	414,488,545.35	49,493,474.53	463,982,019.88
项目	上年度可比期间 2011年9月1日(基金合同生效日)至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,032,286,589.43	-	1,032,286,589.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	50,780,699.05	50,780,699.05
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-257,112,025.37	-11,473,221.44	-268,585,246.81
其中:1.基金申购款	9,960,493.95	481,674.23	10,442,168.18
2.基金赎回款	-267,072,519.32	-11,954,895.67	-279,027,414.99
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	775,174,564.06	39,307,477.61	814,482,041.67

注:上期财务报表的实际编制期间为2011年9月1日(基金合同生效日)至2011年12月31日。

7.3 报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

_____许小松_____ _____赵生章_____ _____李扬_____

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

招商安达保本混合型证券投资基金(以下简称"本基金")系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商安达保本混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2011]966号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期,保本周期为3 年。本基金的第一个保本周期由中国投资担保有限公司作为担保人,担保人对基金管理人的保本义务提供不可撤销的连带责任保证;保证的范围为基金份额持有人认购并持有到期的基金份额的可赎回金额加上其认购并持有到期的基金份额累计分红款项之和计算的总金额低于其认购保本金额的差额部分。担保人保证期间为基金保本周期到期日之日起六个月。第一个保本周期内,担保人承担保证责任的最高限额不超过按《基金合同》生效之日确认的基金份额所计算的认购保本金额。保本周期届满时,担保人或基金管理人和基金托管人认可的其他机构继续与本基金管理人签订《保证合同》或《风险买断合同》,同时本基金满足法律法规和本合同规定的基金存续要求的,本基金将转入下一保本周期(本基金第一个保本周期间内的担保人承诺继续对下一保本周期提供保证或风险买断保本保障的,本基金管理人与担保人另行签订保证合同或风险买断合同);否则,本基金变更为非保本的混合型基金,基金名称相应变更为"招商灵活配置混合型证券投资基金",担保人不再为该基金承担保证责任。本基金首次设立募集基金份额为1,032,286,589.43份,经德勤华永会计师事务所有限公司验证,并出具了编号为德师报(验)字(11)第0066号验资报告。《招商安达保本混合型证券投资基金基金合同》(以下简称"基金合同")于2011年9月1日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称"中国农业银行")。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及于2012年10月13日公告的《招商安达保本混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、货币市场工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金将按照恒定比例组合保险机制将资产配置于保本资产与风险资产。本基金投资的保本资产为国内依法发行交易的债券(包括国债、央行票据和高信用等级的企业债、金融债、短期融资券、资产支持证券等)、货币市场工具等。本基金投资的风险资产为股票、权证等。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为:股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%;债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的比例不低于60%,其中基金保留不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准采用:三年期银行定期存款收益率(税后)。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称"企业会计准则")及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

1) 以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不缴纳营业税。

2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不缴纳企业所得税。

3) 对基金取得的股票股息、红利收入,由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税,上市公司在代扣代缴时,减按50%计算应纳税所得额。

4) 对基金取得的债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税,暂不缴纳企业所得税。

5) 对于基金从事A股买卖,自2008年9月19日起,出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税,对受让方不再缴纳印花税。

6) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价,暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
招商基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行")	基金管理人的股东、基金代销机构
招商证券股份有限公司(以下简称"招商证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
ING Asset Management B.V.(荷兰投资)	基金管理人的股东

注:本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年9月1日(基金合同生效日)至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	7,127,473.98	3,824,188.44
其中:支付销售机构的客户维护费	3,070,150.40	1,552,184.46

注:支付基金管理人招商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.20%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.20%/当年天数

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年12月31日 | 上年度可比期间 2011年9月1日(